

Anlagegruppe Hypotheken B

Die Anlagegruppe investiert hauptsächlich in grundpfandgesicherte Kredite im ersten Rang mit einem Schwerpunkt im Espace Mittelland. Zu deren Besicherung dienen Mehrfamilienhäuser, Geschäftshäuser (inkl. Hotels und industrielle Objekte), Einfamilienhäuser und Stockwerk- und Miteigentum oder Bauland für entsprechende Objekte. Bei der Kreditvergabe darf maximal 65% des Verkehrswertes der Immobilien belehnt werden. Zulässige Hypothekarkredite können als Direktkredite oder als Beteiligung an kollektiven Anlagen gehalten werden. Die Anlagestiftung verfolgt das Ziel, einen angemessenen Ertrag in Schweizerfranken zu erzielen, unter grösst möglicher Qualität der Hypotheken.

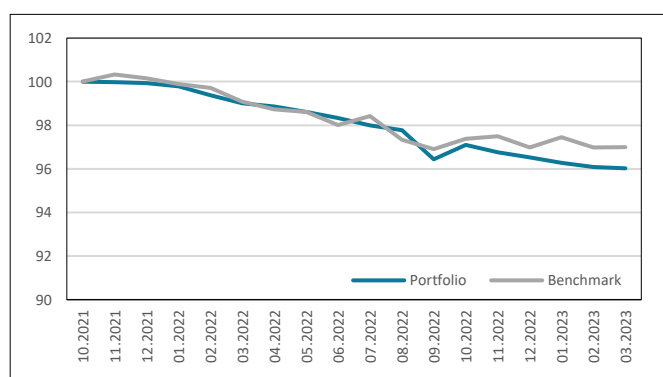
Kennzahlen

Datum	31.03.2023
Anteilspreis	CHF 960.222
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	CHF 183.479
Lancierungsdatum	01.11.2021
ISIN	CH1145641648
Investment Manager	Investas AG, Bern
Investment Manager seit	01.09.2016
Ende des Geschäftsjahres	Kalenderjahr
Depotbank	Credit Suisse
Prüfungsgesellschaft	BDO
TER	0.11%
Ausgabeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen)	gem. Kostenreglement
Rücknahmeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen)	gem. Kostenreglement
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Benchmark (BM)	SBI Domestic AAA – A TR 1-3J.
Zeichnung & Rücknahme	Monatlich, am 1. Bankwerktag (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates)

Risikoanalyse

Volatilität annualisiert (rolling, monthly data)	1.54%
Volatilität Benchmark annualisiert (rolling, monthly data)	1.74%
Shape Ratio (1 yr rolling, monthly data)	-0.55
Modified Duration	2.75%
Verfallrendite	2.60%
Durchschnittliche Belehnung	48.36%

Entwicklung seit Auflage



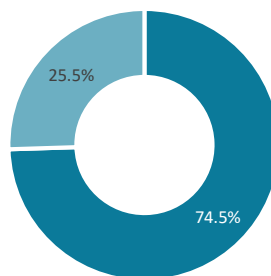
Nettoperformance

	Portfolio	BM
Januar	-0.26%	0.49%
Februar	-0.19%	-0.48%
März	-0.07%	0.01%
April		
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		
YTD	-0.53%	0.02%

	Portfolio	BM
Seit Auflage	-3.99%	-3.00%
2023	-0.53%	0.02%
2022	-3.41%	-3.16%
2021*	-0.07%	0.15%

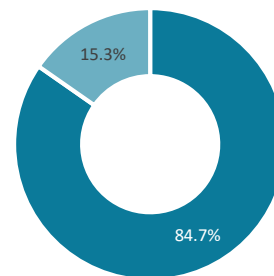
*Lancierung per 01.11.2021

Vermögensstruktur in %



■ Festzinshypothek ■ SARON-Hypothek

Pfandobjekte



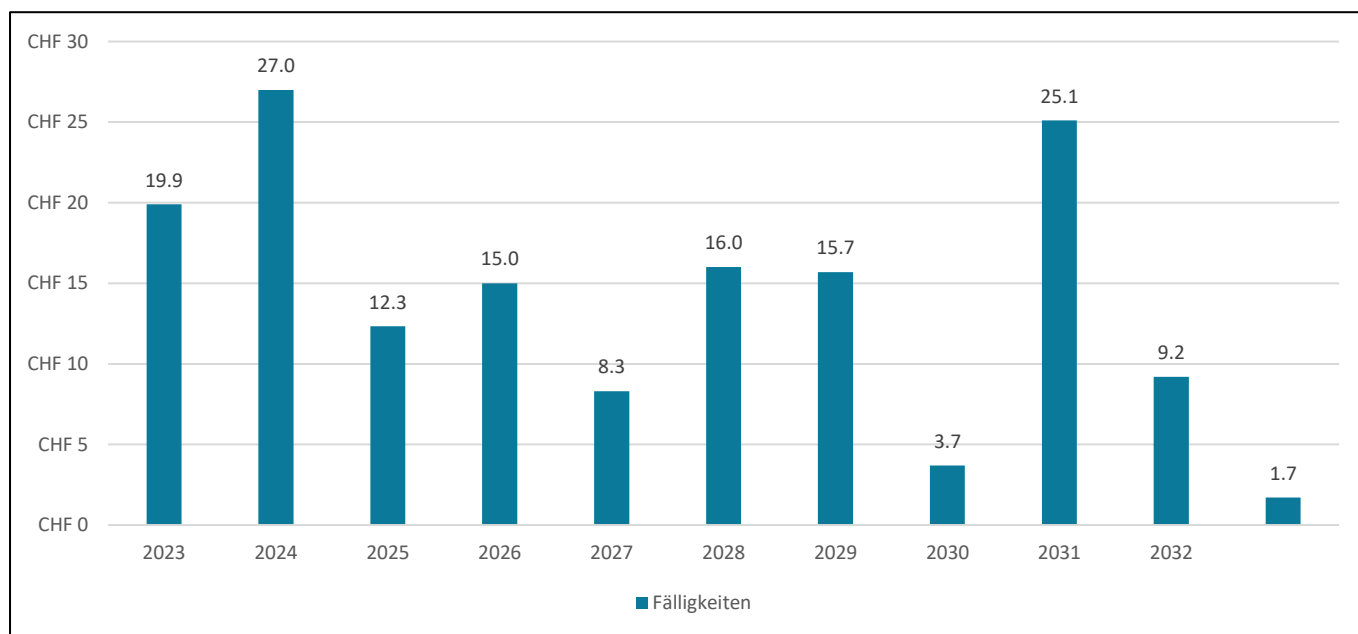
■ Wohnhäuser ■ Gewerbe

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

AVENIRPLUS Anlagestiftung

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch | info@avenirplus.ch

Verfallstruktur (in Mio CHF)



Bericht des Asset Managers

Im ersten Quartal unterlagen die Swap-Sätze erneut starken Schwankungen, stiegen jedoch unter dem Strich deutlich an. Mitte März hat die Schweizerische Nationalbank zudem den Leitzins um 0.50% auf 1.50% angehoben. Die höheren Zinsen wirkten sich negativ auf die Barwerte der unterliegenden Hypotheken aus. Diesem Effekt wirkte die angestiegene Verfallrendite etwas entgegen. Die laufende Rendite der Anlagegruppe beträgt nun 2.60%.